С. М. Халатур,
д. е. н., професор, в. о. завідувача кафедри фінансів, банківської справи та страхування,
Дніпровський державний аграрно-економічний університет
ORCID ID: 0000-0001-8331-3341
М. В. Кравченко,
д. е. н., професор кафедри обліку, оподаткування та УФЕБ,
Дніпровський державний аграрно-економічний університет
ORCID ID: 0000-0002-6942-0914
О. А. Черниш,
студент гр. МзФБС-1-20, Дніпровський державний аграрно-економічний університет
ORCID ID: 0000-0002-6192-8369

DOI: 10.32702/2306-6806.2021.11.39

МОДЕЛЬ УПРАВЛІННЯ ОСНОВНИМИ ЗАСОБАМИ В СИСТЕМІ ФІНАНСОВОГО МЕНЕДЖМЕНТУ ПІДПРИЄМСТВА

S. Khalatur,
Doctor of Economic Sciences, Professor, Head of the Department of Finance,
Banking and Insurance, Dnipro State Agrarian and Economic University
M. Kravchenko,
Doctor of Economic Sciences, Professor of the Department of Accounting,
Taxation and MFEC, Dnipro State Agrarian and Economic University
O. Chernysh,
Student of the gr. MGFBС-1-20, Dnipro State Agrarian and Economic University

MODEL OF FIXED ASSETS MANAGEMENT IN THE ENTERPRISE FINANCIAL MANAGEMENT SYSTEM

Відсутність належної практики управління активами має значний негативний вплив на ефективність фінансового менеджменту підприємства. Як наслідок, фінансові звіти іноді не відповідають обґрунтованому відображенню інформації про всі активи, зобов'язання, права та обов'язки. Це сприяє наявності необ'єктивної картини фінансового стану та фінансових результатів підприємства, і впливає на його здатність ефективно використовувати ресурси відповідно до цілей фінансово-господарської діяльності.

Аналогічно, відсутність або неповна інформація щодо управління основними засобами не сприяють розв'язанню завдань підприємства щодо залучення інвестицій, сприяння підвищенню продуктивності та конкурентоспроможності.

Ефективна модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства дає можливість не лише покращити якість та корисність фінансової інформації, а також використовується для посилення інвестиційної політики, забезпечення фінансової стабільності, сприяння економічному зростанню, посилення планування в процесі прийняття рішень.

The lack of good asset management practices has a significant negative impact on the effectiveness of the company's financial management. As a result, financial statements sometimes do not meet the reasonable presentation of information about all assets, liabilities, rights and obligations. This contributes to the presence of a biased picture of the financial condition and financial results of the enterprise, and affects its ability to effectively use resources in accordance with the objectives of financial and economic activities. Similarly, the absence or incomplete information on the management of fixed assets does not contribute to the solution of the company's tasks to attract investment, promote productivity and competitiveness.

The aim of the article was to study and substantiate the model of fixed assets management in the financial management system of the enterprise.

Asset management is still a major challenge for businesses today. Improper management of fixed assets can lead to a violation of financial stability, lack of internal control, which can lead to significant risks of financial and economic activities and bankruptcy. But if you develop an effective model of fixed assets management in the financial management system of the enterprise, it can lead to valuable opportunities for tax optimization, increase efficiency and improve results. An effective model of fixed assets management in the financial management system allows not only improving the quality and usefulness of financial information, but also used to strengthen investment policy, ensure financial stability, promote economic growth, strengthen planning in the decision-making process.

The optimal model of fixed assets management in the financial management system of the enterprise differs from company to company depending on their needs. Significant efforts are required to develop and maintain an effective fixed asset management model. A detailed fixed asset management model will allow you to create accurate financial statements at the departmental or category level, which allows you to evaluate fixed assets to plan opportunities and maximize tax benefits.

Ключові слова: основні засоби, підприємство, фінансова стійкість, сільське господарство, необоротні активи.

Key words: fixed assets, enterprise, financial stability, agriculture, non-current assets.

ВСТУП

З розвитком фінансово-господарської діяльності підприємства продовжують оснащувати та оновлювати активи, що сприяють підвищенню продуктивності праці, ефективності виробництва, сталому розвитку бізнесу. Основні засоби на сільськогосподарських підприємствах складають відносно велику частку загальної вартості активів підприємства, отже, управління основними засобами розглядається як важлива частина системи фінансового менеджменту підприємства.

Управління основними засобами спрямоване на збір, обробку, аналіз та надання інформації про те, як інвестувати, управляти та використовувати основні засоби, щоб мати найвищу ефективність фінансово-господарської діяльності. Інформація про основні засоби з точки зору фінансового менеджменту впливає на процес планування, контроль та оцінку виконання планів на підприємствах. Тому необхідне вивчення, обґрунтування та удосконалення моделі управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства.

МЕТА СТАТТІ

Метою статті стало вивчення та обґрунтування моделі управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства.

АНАЛІЗ ОСТАННІХ ДОСЛІДЖЕНЬ ТА ПУБЛІКАЦІЙ

Питанням управління основними засобами присвячені праці багатьох вітчизняних та зарубіжних науковців. Так, Muhammad Yousaf та Petr Bris вивчали оцінку ризиків банкрутства як для інвесторів, які розглядають прийняття інвестиційних рішень, а також для менеджерів при прийнятті рішень щодо покращення фінансового стану та продуктивності підприємств після наслідків пандемії COVID-19.

I. Satyanarayana, B. Sidhu, A. Naresh пишуть, що основні засоби — це активи, які утримуються з метою постійного використання з метою виробництва або надання товарів та не утримуються для перепродажу в ході звичайної діяльності. Оцінка основних засобів важлива для визначення справедливої величини прибутку або збитку та фінансового стану підприємства. Основні засоби призначені для використання протягом багатьох років. Вартість цих активів зменшується з їх використанням, часом або з багатьох інших причин. Для правильного вимірювання доходу необхідне правильне вимірювання амортизації, оскільки амортизація є части-

ною загальних витрат на виробництво, після аналізу фінансового стану та оцінки методів управління основними засобами щодо аналізу тенденцій, аналізу коефіцієнтів.

Emma Okoye та Udeh Francis зазначають, що ефективне управління основними засобами відкриває великі можливості для виробництва товарів і послуг. Dina Fitri Septarini та Fenty Yoseph Manuhutu стверджують, що ефективна модель управління основними засобами підкреслює процес планування, закупівлі, визначення пріоритетів зобов'язань і організаційної культури.

Р. Део зазначає, що питання, пов'язані з фінансовим управлінням основними засобами розглядаються у розрізненому вигляді, а не у сукупності. Отже, для обґрунтування ефективної моделі управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства необхідно розглянути цілий ряд питань, пов'язаних з основними засобами, пояснити їх взаємозв'язки і їх вплив на облікові, фінансові та економічні показники.

ВИКЛАД ОСНОВНИХ РЕЗУЛЬТАТІВ ДОСЛІДЖЕННЯ

Якщо підприємство збільшує свої активи, воно буде зростати з часом, і якщо воно робить це правильно, результатом буде збільшення виробничих потужностей та рентабельності. Інвестиції в основні засоби в економічній літературі вважаються реальними інвестиціями. Проте якщо основні засоби невикористані, неналежно використовуються, обслуговуються або обліковуються неправильно, негативний вплив на бізнес може бути значним. З іншого боку, добре керовані та належним чином обліковані основні засоби значною мірою сприяють продуктивності, зростанню бізнесу, прибутковості та відповідності. В таблиці 1 розглянуто динаміку основних засобів у сільському господарстві України.

Згідно з таблицею 1 можна зробити висновок, що вартість основних засобів збільшилась майже у 2,5 рази у 2019 році порівняно з 2015 роком. Фондоозброєність та фондооснащеність виробництва також зросла. Фінансові менеджери знають, що одні з найбільших грошових витрат виробника, поряд з витратами на персонал та поставки, припадають на основні засоби. Таким чином, фінансові менеджери прагнуть переконатися, що основні засоби підприємства використовуються ефективно, а капітальні витрати забезпечують оптимальну віддачу від інвестицій, що призводить до підвищення прибутковості.

Таблиця 1. Динаміка основних засобів, сільськогосподарських угідь та кількості найманих працівників у сільському господарстві України

Показники	2015	2016	2017	2018	2019	2019 до 2015, %
Сільськогосподарські угіддя, тис га	41508	41505	41489	41329	41310,9	99,5
Кількість найманих працівників, тис. осіб	5930	5849,6	5844,9	5999,5	5237	88,3
Вартість основних засобів на кінець року, млн грн	210169	270467	341622	407146	469383	223,3
Надійшло основних засобів, млн грн	40217	62631	77740	93176	95149	236,6
- з них введено в дію	20821	39576	44841	55791	50205	241,1
Вибуло основних засобів, млн грн	10460	12754	16700	28828	26716	255,4
- з них ліквідовано	1242	1497	1909	2361	2503	201,5
Амортизація (знос) основних засобів за рік	14068	16840	19504	28452	17977	127,8
Фондоозброєність, тис. грн /1 працівника	35,4	46,2	58,4	67,9	89,6	2,5
Фондооснащеність, тис. грн/ 1 га с.-г. угідь	5,06	6,52	8,23	9,85	11,36	2,24

Джерело: складено авторами за даними Державної служби статистики України.

Таблиця 2. Динаміка показника рівня рентабельності сільськогосподарської продукції

Продукція с/г	Рівень рентабельності, %					2019 до 2018, +, -
	2015	2016	2017	2018	2019	
Зернові	58,7	47,5	22,4	32,9	21,7	-11,2
Соняшник	96,4	64,2	43,6	45,4	31,1	-14,3
Буряк цукровий	33,8	28,0	0,7	-40,0	-8,6	+31,4
Картопля	48,4	14,6	-3,5	16,6	-9,3	-25,9
Овочі	27,9	33,1	-17,2	20,0	5,0	-15,0
ВРХ	-10,6	-23,5	-0,6	-17,2	-26,3	-9,1
Свині	8,3	4,0	13,7	3,1	-1,5	-4,6
Птиця на м'ясо	-28,6	7,8	70,1	-17,2	-3,2	+14
Молоко	16,3	21,3	27,3	17,0	24,1	+7,1
Яйця	33,2	4,6	-21,2	-76,1	-84,2	-8,1

Джерело: складено авторами за даними Державної служби статистики України.

Управління основними засобами передбачає певну величину інвестицій, що будуть здійснюватися на ці ресурси, які становлять важливу частину загальних активів

Таблиця 3. Основні проблеми при управлінні основними засобами та шляхи їх вирішення

Проблема	Можливе рішення
1. Подолання ручних помилок і неефективності	Ручне управління та відстеження передачі активів, вибуття та прийняття займає час і збільшує ризик помилок, які можуть призвести до пропущених термінів для закриття періоду; та до перевантаження персоналу. Податкове планування, оптимізація та узгодження даних можуть бути значними ресурсами
2. Уникнення підводних каменів електронних таблиць	Завдяки трудомістким, схильним до помилок стандартним електронним таблицям, легко не помітити оновлення податкового законодавства, які можуть призвести до дорогих прорахунків. Крім того, без автоматизації для критичних функцій, електронні таблиці створюють проблему безперервності, коли власник електронної таблиці змінюється
3. Управління фінансовим тиском	Підприємства регулярно стикаються з потоком інформації від кількох відділів, узгодженням даних із різних систем і ручними процесами, коли вони намагаються закрити обліковий період, залишаючи мало часу для аналізу чи стратегічних фінансових ініціатив
4. Обмін даними між відділами	Обмін важливою інформацією між відділами є складнішим із старими системами або електронними таблицями. Сьогодні існує більша потреба в нагляді в реальному часі між відділами, які обробляють фінансово-господарську інформацію
5. Підтримка жорсткого контролю	Сучасні системи управління основними засобами повинні бути невід'ємною частиною стратегії підприємства для підтримки операційної ефективності, продуктивності та фінансової стійкості
6. Розробка ефективної та настроюваної звітності	Створення регулярної гнучкої звітності, яка дозволяє враховувати тип активу та клас амортизації для різних сценаріїв, може бути складним і трудомістким
7. Точне відстеження наявності та руху основних засобів	Нерідкі випадки, коли більше 50% даних про основні засоби підприємства є неповними або неточними. Оскільки активи відстежуються в різних місцях, кількість даних продовжує збільшуватися, як і необхідність точного управління ними

та рішення про фінансування цих інвестицій. Ефективне управління основними засобами передбачає відповідне збалансування між ризиком і прибутковістю, оптимальне планування, контроль інвестицій з метою запобігання надмірному інвестуванню. Оцінка інвестицій, які будуть здійснені в основні засоби, іншими словами, плани капітальних витрат мають значення з точки зору майбутньої прибутковості бізнесу. Рішення про інвестування в основні засоби або бюджетування капіталу — це процес аналізу довгострокових інвестицій у бізнес-проекти. Проте інвестування тільки в основні засоби може поставити під загрозу безперервність операційної діяльності через створення проблем з готівкою. Завдяки цьому капітальні витрати мають помітний вплив на оборотний капітал.

Динаміку показника рівня рентабельності сільськогосподарської продукції за останні 5 років наведено у таблиці 2.

Управління основними засобами сьогодні все ще є серйозним завданням для підприємств. Неправильне управління основними засобами може призвести до зниження рентабельності, порушення фінансової стійкості, відсутності внутрішнього контролю, що може спричинити суттєві ризики фінансово-господарської діяльності та банкрутства. Але якщо розробити ефективну модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства, це може призвести до цінних можливостей оптимізації податків, до підвищення ефективності та покращення результатів. У таблиці 3 розглянуто основні проблеми при управлінні основними засобами та шляхи їх вирішення.

Для того щоб захистити підприємство, подолати наявні проблеми з основними засобами, керувати основними засобами на основі мінімізації ризиків та максимізації прибутків необхідно почати із системи управління основними засобами. Використовувати цілісний підхід: єдина система управління основними засобами дозволить отримувати та стандартизувати дані з багатьох джерел і систем. Це покращить доступ до даних між підрозділами підприємства та автоматизує процеси, покращуючи точність даних. Для зменшення помилок — використовувати рішення з вбудованою точністю та відповідністю, які відповідають останнім податковим змінам та правилам бухгалтерського обліку.

Сучасні підприємства конкурують на ринках, які стають все більш глобальними і швидко змінюється їх конкурентоспроможність. Водночас фінансові організації стикаються зі зростаючим тиском, щоб витратити менше часу на управління тран-

закціями та багато часу на підтримку прийняття стратегічних рішень.

Створення моделі управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства для нового рівня ефективності фінансово-господарської діяльності забезпечить менеджерів і керівників інформацією на основі якої вони прийматимуть обґрунтовані бізнес-рішення.

Модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства функціонує найефективніше, коли є оновлена, послідовна правова та нормативна база; система керується централізовано; ІТ-система інтегрована; внутрішні та зовнішні засоби контролю діють та використовуються; управління змінами та процеси навчання є адекватними. На рисунку 1 запропоновано модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства.

Одне із завдань управління основними засобами у системі фінансового менеджменту підприємства полягає у перегляді та оновленні правової та нормативної бази. Цей процес повинен включати такі концепції: використання найкращого міжнародного досвіду; узгодженість між основними законодавчими положеннями та конкретна нормативна база на національному та регіональному рівнях; визначення відповідальності для кожної зацікавленої сторони та залучених установ. Найбільшою проблемою для моделі управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства може стати процес оновлення правової бази. Перегляд конкретних нормативно-правових актів як для управління, так і для контролю буде легше досяжним в короткостроковій або середньостроковій перспективі.

Підготовка інструкцій має бути спрямована на сприяння адміністративному спрощенню і упорядкуванню, а також для забезпечення більшої узгодженості між багатьма існуючими нормативними актами. Це має такі основні цілі: надавати, систематичну, комплексну, детальну та структуровану інформацію про процедури, які необхідні для адекватного управління, контролю та обліку активів; представити набір інструментів, які можуть бути використані для довідок, консультацій та дій персоналу, відповідального за управління основними засобами.

Щоб бути ефективною, модель управління основними засобами повинна мати відповідну організаційну структуру, яка базується на системному та комплексному баченні, підтримувати принципи нормативної централізації та операційної децентралізації.

Внутрішній і зовнішній контроль є ще одним важливим елементом моделі управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства. Контроль забезпечує досягнення цілі в загальному середовищі, в якому розвивається підприємство. Внутрішній контроль складається з комплексу взаємопов'язаних нормативних та операційних процедур на усунення та пом'якшення ризиків, на захист активів підприємства. Крім того, внутрішній контроль сприяє ефективності, результативності, прозорості та економії в діяльності підприємства, а також досягнення відповідного рівня якості продукції та послуг; захист активів підприємства від будь-якої форми втрати, погіршення стану, неналежного використання та незаконних дій, а також проти будь-яких нерегулярних

Рис. 1. Модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства

ситуацій, які можуть вплинути на них; дотримання правил, що застосовуються до суб'єкта господарювання та його діяльності; забезпечення надійності та своєчасності фінансової та адміністративної інформації підприємства.

ВИСНОВКИ ТА ПЕРСПЕКТИВИ ПОДАЛЬШИХ ДОСЛІДЖЕНЬ

Отже, управління основними засобами є важливим для будь-якого підприємства, оскільки воно безпосередньо впливає на майбутнє планування та бачення фінансово-господарської діяльності. Ефективне управління досягається на основі належного планування та інформації, що керується даними, яка допомагає в прийнятті ефективних рішень для покращення результатів бізнесу.

Одним із ключових факторів ефективного ведення фінансово-господарської діяльності є модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства. Така модель повинна сприяти створенню детальних записів, які можна відстежувати протягом життєвого циклу активу. Модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства повинна враховувати всі фази життєвого циклу та включати процедури визнання, капіталізації активів, процедури створення записів, процедури амортизації, географічні або міжвідомчі передачі та процедури вибуття активів.

Оптимальна модель управління основними засобами в системі фінансового менеджменту підприємства відрізняється від компанії до компанії залежно від їхніх потреб. Для розробки та підтримки ефективної моделі управління основними засобами потрібні значні зусилля. Визначено переваги цих зусиль. Зокрема, письмова

політика визнання активів або капіталізації гарантує, що об'єкти списуються на витрати або капіталізуються на послідовній основі. Детальна модель управління основними засобами дозволить створювати точні фінансові звіти на рівнях відділів або категорій, що дозволяє оцінювати основні засоби для планування можливостей та максимізації податкових пільг. Надійна модель управління основними засобами дозволить розрахувати базу для кожного активу та в різних юрисдикціях, а також оцінити основні засоби для відповідних податкових кредитів та пільг.

Напрямом подальших досліджень є вивчення інструменту страхування основних засобів в системі фінансового менеджменту підприємства. А також потрібні дослідження інвестицій в основний капітал з точки зору управління оборотним капіталом та вивчення їх взаємовпливу.

Література:

1. Офіційний сайт державної служби статистики України. URL: <http://www.ukrstat.gov.ua/>
2. Deo P. Fixed Asset Management — Revisited. Journal of Accounting and Finance. 2021. Vol. 21 (1). URL: <https://doi.org/10.33423/jaf.v21i1.4155>
3. Kaganova O. and Telgarsky J. Management of capital assets by local governments: An assessment and benchmarking survey. International Journal of Strategic Property Management. 2018. Vol. 22 (2). P. 143—156.
4. Khalatur S., Kriuchko L., Sirko A. World experience adaptation of anti-crisis management of enterprises in the conditions of national economy's transformation. Baltic Journal of Economic Studies. 2020. Vol. 6 (3). P. 171—182. URL: <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2020-6-3-171-182>
5. Khalatur S., Masiuk Y., Kachula S., Brovko L., Karamushka O. and Shramko I. Entrepreneurship development management in the context of economic security. Entrepreneurship and Sustainability. 2021. Issues 9 (1), P. 558—573. URL: [https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.1\(35\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.1(35))
6. Khalatur S., Trokhymets O., Karamushka O. Conceptual basis of tax policy formation in the globalization conditions. Baltic Journal of Economic Studies. 2020. Vol. 6 (2). P. 81—92. URL: <http://baltijapublishing.lv/index.php/issue/article/view/793>
7. Khalatur S., Velychko L., Pavlenko O., Karamushka O. and Huba M. A model for analyzing the financial stability of banks in the VUCA-world conditions. Banks and Bank Systems. 2021. Vol. 16 (1). P. 182—194. URL: [http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16\(1\).2021.16](http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16(1).2021.16)
8. Khalatur S., Vinichenko I. and Volovyk D. Development of modern business processes and outsourcing activities. Baltic Journal of Economic Studies. 2021. Vol. 7 (3). P. 195—202. URL: <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2021-7-3-195-202>
9. Okoye E. and Udeh Francis N. Fixed Asset Management in Public Sector Organizations: Economic Impact on a Developing Country. National Journal of Banking and Finance. 2019. Vol. 1. P. 9—16.
10. Satyanarayana I., Sidhu B., Naresh A. Evaluation of Fixed Assets Management. International Journal of scientific research and management (IJSRM). 2015. Vol. 3, Issue 3. P. 2500—2504.
11. Septarini D.F. Manuhutu F.Y. Implementation of fixed assets management model development in local government. IJER. 2018. Vol. 9. P. 37—44.
12. Velychko O., Velychko L., Butko M., and Khalatur S. Modelling of strategic managerial decisions in the system of marketing logistics of enterprise. Innovative Marketing. 2019. Vol. 15 (2). P. 58—70. URL: [http://dx.doi.org/10.21511/im.15\(2\).2019.05](http://dx.doi.org/10.21511/im.15(2).2019.05)
13. World Economic Forum. The Global Competitiveness Report 2019—2020. 2020. URL: <https://www.weforum.org> (Accessed 15 Oct 2021).

14. Una G., Allen R. and Botton N. How to Design a Financial Management Information System — A Modular Approach. Washington, D.C.: IMF, Fiscal Affairs Department, 2019.

15. Yousaf M. and Bris P. Assessment of bankruptcy risks in Czech companies using regression analysis. Problems and Perspectives in Management. 2021. Vol. 19 (3). P. 46—55. doi:10.21511/ppm.19(3).2021.05

References:

1. Official website of the State Statistics Committee (2021), available at: www.ukrstat.gov.ua (Accessed 15 Oct 2021).
2. Deo, P. (2021), "Fixed Asset Management — Revisited", Journal of Accounting and Finance, vol. 21 (1). <https://doi.org/10.33423/jaf.v21i1.4155>
3. Kaganova, O. and Telgarsky, J. (2018), "Management of capital assets by local governments: An assessment and benchmarking survey", International Journal of Strategic Property Management, vol. 22 (2), pp. 143—156.
4. Khalatur, S., Kriuchko, L. and Sirko, A. (2020), "World experience adaptation of anti-crisis management of enterprises in the conditions of national economy's transformation", Baltic Journal of Economic Studies, vol. 6 (3), pp. 171—182. URL: <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2020-6-3-171-182>
5. Khalatur, S. Masiuk, Y. Kachula, S. Brovko, L. Karamushka, O. and Shramko, I. (2021), "Entrepreneurship development management in the context of economic security", Entrepreneurship and Sustainability, vol. 9(1), pp. 558—573. URL: [https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.1\(35\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.1(35))
6. Khalatur, S., Trokhymets, O. and Karamushka, O. (2020), "Conceptual basis of tax policy formation in the globalization conditions", Baltic Journal of Economic Studies, vol. 6 (2), pp. 81—92. URL: <http://baltijapublishing.lv/index.php/issue/article/view/793>
7. Khalatur, S., Velychko, L., Pavlenko, O., Karamushka, O. and Huba M. (2021), "A model for analyzing the financial stability of banks in the VUCA-world conditions", Banks and Bank Systems, vol. 16 (1), pp. 182—194. [http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16\(1\).2021.16](http://dx.doi.org/10.21511/bbs.16(1).2021.16)
8. Khalatur, S., Vinichenko, I. and Volovyk, D. (2021), "Development of modern business processes and outsourcing activities", Baltic Journal of Economic Studies, vol. 7 (3), pp. 195—202. <https://doi.org/10.30525/2256-0742/2021-7-3-195-202>
9. Okoye, E. and Udeh, F. N. (2019), "Fixed Asset Management in Public Sector Organizations: Economic Impact on a Developing Country", National Journal of Banking and Finance, vol. 1, pp. 9—16.
10. Satyanarayana, I., Sidhu, B. and Naresh, A. (2015), "Evaluation of Fixed Assets Management", International Journal of scientific research and management (IJSRM), vol. 3, Issue 3, pp. 2500—2504.
11. Septarini, D. F. Manuhutu, F. Y. (2018), "Implementation of fixed assets management model development in local government", IJER, vol. 9, pp. 37—44.
12. Velychko, O. Velychko, L. Butko, M. and Khalatur, S. (2019), "Modelling of strategic managerial decisions in the system of marketing logistics of enterprise", Innovative Marketing, vol. 15 (2), pp. 58—70. URL: [http://dx.doi.org/10.21511/im.15\(2\).2019.05](http://dx.doi.org/10.21511/im.15(2).2019.05)
13. World Economic Forum (2020), "The Global Competitiveness Report 2019—2020", available at: <https://www.weforum.org> (Accessed 15 Oct 2021).
14. Una, G., Allen, R. and Botton, N. (2019), How to Design a Financial Management Information System — A Modular Approach, IMF, Fiscal Affairs Department, Washington, D.C.
15. Yousaf, M. and Bris, P. (2021), "Assessment of bankruptcy risks in Czech companies using regression analysis", Problems and Perspectives in Management, vol. 19 (3), pp. 46—55. doi:10.21511/ppm.19(3).2021.05

Стаття надійшла до редакції 15.11.2021 р.